



品牌联盟

NEEQ: 837940

品牌联盟（北京）咨询股份公司



年度报告

2025

公司年度大事记



2025年8月7-11日，以“AI与出海”为主题的2025（第十九届）中国品牌节在深圳举行。政、商、产、学、媒等各界万人齐聚，活动开幕式超2000人参加。

本届中国品牌节由品牌联盟、华夏文化促进会、百屹会主办，深圳工业总会、深圳企业联合会联合主办，南航传媒为独家航空媒体联合主办单位。



2025（第二十届）中国品牌人物年会于12月28-30日在深圳开幕，本次盛会以“谁为中国赢得尊敬”为主题，汇聚政、商、产、学、媒等各界精英逾两千人参与活动，共同回顾中国品牌发展的光辉历程，展望未来品牌建设的新趋势与新机遇。



百屹会是专注于百亿级企业家的高端圈层与价值共创平台，系统构建企业家成长生态。平台不仅通过举办名企游学、政企拜访、百屹思享会等活动，更以“共鸣、共生、共赢”为纽带，持续赋能企业家视野开拓与认知升维，致力于为成员提供从思想启迪、资源链接到业务增长的全方位支持。



2025年11月12日至17日，由品牌联盟组织的百屹会 & 中国品牌节合伙人柬埔寨行圆满举行。代表团由百屹会成员、中国品牌节合伙人、中国十大品牌人物及知名企业家、研究机构等负责人组成，行程根植于“中柬品牌联盟”成立的良好基础，通过高效的政商对接与务实的企业走访，为中国品牌在国际化征程中的发展构筑了持续的动力。

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人王永、主管会计工作负责人谢常宇及会计机构负责人（会计主管人员）谢常宇保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、北京兴荣华会计师事务所（普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	7
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第三节	重大事件	20
第四节	股份变动、融资和利润分配	22
第五节	行业信息	26
第六节	公司治理	27
第七节	财务会计报告	33
附件	会计信息调整及差异情况	128

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	品牌联盟（北京）咨询股份有限公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
品牌联盟	指	品牌联盟(北京)咨询股份公司、本公司
楚星设计	指	北京楚星美术设计有限责任公司、公司全资子公司
楚星广告	指	北京楚星时代国际广告有限公司、公司控股子公司
茶树菇	指	北京茶树菇信息科技有限公司、公司全资子公司
深圳控股	指	品牌联盟(深圳)控股有限公司,公司全资子公司
华数	指	霍尔果斯华数文化传媒有限公司、公司全资子公司
百屹会	指	广东百屹会商业服务有限公司、公司全资子公司
今品投资	指	宁波梅山保税港区今品投资管理合伙企业(有限合伙)
股东大会	指	品牌联盟(北京)咨询股份公司股东会
董事会	指	品牌联盟(北京)咨询股份公司董事会
监事会	指	品牌联盟(北京)咨询股份公司监事会
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《品牌联盟(北京)咨询股份公司章程》
主办券商	指	浙商证券股份有限公司
会计师	指	北京兴荣华会计师事务所(普通合伙)
律师	指	北京市炜衡律师事务所
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期/本年度	指	2025年1月1日至2025年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	品牌联盟（北京）咨询股份公司		
英文名称及缩写	Topbrand Union (Beijing) Consulting Co., Ltd.		
	Topbrand Union		
法定代表人	王永	成立时间	2002 年 11 月 6 日
控股股东	控股股东为（王永）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王永、陈默），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-其他商务服务业（L729）-其他未列明商务服务业（L7299）		
主要产品与服务项目	品牌传播、品牌活动、整合营销、电商直播		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	品牌联盟	证券代码	837940
挂牌时间	2016 年 8 月 4 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	
主办券商（报告期内）	浙商证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	浙江省杭州市上城区五星路 201 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	谢常宇	联系地址	北京市海淀区中关村南大街2 号2 号楼B 座 605
电话	010-51581866	电子邮箱	Xiechangyu@brandcn.com
传真	010-51626255		
公司办公地址	北京市海淀区中关村南大街2 号2 号楼B 座 605	邮政编码	100086
公司网址	www.brandcn.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91110108744737443P		
注册地址	北京市海淀区中关村南大街 2 号楼数码大厦 B 座 605 室		
注册资本（元）	51,064,560	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

品牌联盟(北京)咨询股份公司(简称“品牌联盟”)以“赋能中国品牌”为使命,以“客户第一、简单高效、开放协作、奋斗担当”为价值观,根据客户的需求为不同客户定制一站式品牌建设服务,努力成为受人尊敬的品牌链接与提升平台。

品牌联盟的主营业务包括品牌传播、品牌活动、整合营销、电商直播等几大板块。为企业提供一站式品牌建设服务:根据客户提出的不同需求,深入调查、了解并分析企业品牌的价值理念,结合对企业品牌所在行业的深度分析,为企业的品牌建设提供针对性的解决方案,塑造品牌形象,最终提升企业的市场竞争力。

品牌传播:公司为有品牌战略规划需求的客户提供品牌咨询规划,提交战略规划报告,收取策划费;公司为有品牌传播需求的客户提供公关传播广告等服务,收取策划费与执行费;公司为有品牌传播需求的客户提供精准营销方案,提供品牌价值分析,并借助公司搭建的活动赋能平台、传播赋能平台、教育赋能平台提供品牌赋能和企业增值服务,收取各项服务费。

品牌活动:通过举办“品牌女性论坛”、“中国品牌节”、“中国品牌领袖年会”等品牌活动以及其他主题活动收取活动费用,帮助参会重点客户在活动中进行品牌宣传,为品牌客户提供增值服务;

整合营销:通过数据分析,品牌全案、实时监控以及效果营销,提升转化到持续变现:报告期内暂未产生收入,正在积极开拓市场;

电商直播:公司通过各大电商直播平台,整合上游优质供应商资源,探索开展品牌供应链业务,虽然当期营业收入占比较小,但作为公司新业务方向,已初步构建起供应链协同与直播分销的商业模式,为未来拓展品牌化运营奠定基础;

盈利模式:公司通过提供品牌传播、品牌活动、整合营销、电商直播等服务来实现盈利。

采购模式:公司作为品牌营销业的综合服务商,主要采购的服务为软件技术服务、卖场、酒店、媒体广告、摄影摄像、灯光音响等设备租赁服务。采购部门根据项目组的预算申请,在公司供应商采购名录里挑选至少三家竞标,按同等条件下价格最优的中标原则,为公司提供服务。

销售模式:目前公司的服务销售采取直销、渠道、互联网和新媒体相结合的线上线下轮动模式,公司的销售部门包括直销客户部与渠道客户部。其中,直销客户部负责直接对接客户展开营销;渠

道客户部负责开发、对接各个工作站，指导并管理工作站展开营销工作；互联网销售是新媒体推广及客户主动报名参加公司举办的活动和采购公司的服务。

报告期内，为进一步做好对客户的品牌服务，加强品牌建设管理，公司持续优化了内部部门设置、深化机制改革，以扎实的专业技能和精耕细作的服务态度为客户提供深度全面的一站式服务。

经营计划实现情况：2025年年会中总结了本年度公司所取得的成绩，营业收入总额为2,664.91万元，归属于挂牌公司股东净利润为-276.88万元，归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-441.06万元，分析了品牌联盟在发展中的优势，以“突破”为主题，总结经验教训，展望2026年的发展蓝图。

(二) 行业情况

自2017年5月10日被定为“中国品牌日”，2022年8月国家发展改革委同工业和信息化部、农业农村部、商务部、国务院国资委、市场监管总局及国家知识产权局联合印发《关于新时代推进品牌建设的指导意见》，《指导意见》指出，到2025年，品牌建设初具成效，基本形成层次分明、优势互补、影响力创新力显著增强的品牌体系，中国品牌世界共享取得明显实效；到2035年，品牌建设成效显著，布局合理、竞争力强、充满活力的品牌体系全面形成，中国品牌综合实力进入品牌强国前列。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	公司于2023年12月20日通过国家高新技术企业复审，证书编号为：GR202311007216，有效期三年。 公司于2024年2月通过北京市“专精特新”中小企业的认定，证书编号为：2023ZJTX3465，有效期三年。

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	26,649,112.91	48,048,186.37	-44.54%

毛利率%	42.54%	66.75%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,768,835.80	1,013,996.63	-373.06%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-4,410,633.27	10,133,600.50	-143.52%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-3.66%	1.32%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-5.83%	13.22%	-
基本每股收益	-0.05	0.02	-350%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	86,143,620.14	102,106,249.34	-15.63%
负债总计	11,769,105.53	24,962,811.27	-52.85%
归属于挂牌公司股东的净资产	74,292,066.56	77,060,902.36	-3.59%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.45	1.51	-3.97%
资产负债率%（母公司）	14.24%	38.41%	-
资产负债率%（合并）	13.66%	24.45%	-
流动比率	5.70	2.31	-
利息保障倍数	-10.77	23.83	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-4,363,551.47	5,195,525.98	-183.98%
应收账款周转率	1.54	2.21	-
存货周转率	18.87	14.93	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-15.63%	-2.27%	-
营业收入增长率%	-44.54%	23.06%	-
净利润增长率%	-373.09%	102.81%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	22,213,197.84	25.79%	16,720,164.40	16.38%	32.85%
应收票据	0	0%	575,000	0.56%	-100.00%
应收账款	13,713,770.95	15.92%	20,873,745.62	20.44%	-34.30%
存货	547,751.10	0.64%	1,074,862.41	1.05%	-49.04%
固定资产	704,785.42	0.82%	2,316,145.71	2.27%	-69.57%

无形资产	22,054.12	0.03%	28,654.84	0.03%	-23.04%
预付账款	3,730.00	0%	979,545	0.96%	-99.62%
其他流动资产	30,904.46	0.04%	42,776.27	0.04%	-27.75%
应付账款	176,464.26	0.20%	8,440,045.20	8.27%	-97.91%
合同负债	833,333.34	0.97%	2,830,188.68	2.77%	-70.56%
衍生金融资产	0	0%	0	0%	0%
其他权益工具投资	0	0%	49,000,000	47.99%	-100.00%
其它应收款	3,971,921.69	4.61%	2,325,682.16	2.28%	70.79%
递延所得税资产	2,710,751.06	3.15%	2,610,565.07	2.56%	3.84%
其他流动负债	0	0%	177,718.87	0.17%	-100.00%
应付职工薪酬	728,249.09	0.85%	782,751.78	0.77%	-6.96%
应交税费	2,946,559.77	3.42%	4,671,426.85	4.58%	-36.92%
其他应付款	1,036,029.44	1.20%	1,539,784.47	1.51%	-32.72%

项目重大变动原因

- 1、报告期末货币资金为22,213,197.84元，较上年期末增加了32.85%。主要原因：报告期内应收账款的回款增加，从而增加了货币资金的期末余额。
- 2、报告期末应收票据为0元，较上年期末减少了100%。主要原因：报告期内银行承兑汇票到期，从而减少了应收票据的期末余额。
- 3、报告期末应收账款为13,713,770.95元，较上年期末减少了34.30%。主要原因：报告期内及时收到款项，从而减少了应收账款的期末余额。
- 4、报告期末存货为547,751.10元，较上年期末减少了49.04%。主要原因：报告期内项目领用存货增加，从而减少了存货的期末余额。
- 5、报告期末固定资产为704,785.42元，较上年期末减少了69.57%。主要原因是：报告期内出售了两辆运输工具，从而降低了固定资产净额的期末余额。
- 6、报告期末预付账款为3,730.00元，较上年期末减少了99.62%。主要原因：报告期内供应商提供了服务，从而减少了预付账款的期末余额。
- 7、报告期末应付账款为176,464.26元，较上年期末减少了97.91%，主要原因：报告期内支付了供应商的大量款项，从而减少了应付账款的期末余额。
- 8、报告期末合同负债为833,333.34元，较上年期末减少了70.56%，主要原因：报告期内项目满足收入确认条件，从而减少了合同负债的期末余额。
- 9、报告期末其他权益工具投资为0元，较上年期末减少了100%，主要原因：报告期内投资项目期限届满，从而减少了其他权益工具投资的期末余额。

10、报告期末其它应收款为3,971,921.69元，较上年期末增加了70.79%，主要原因：报告期内项目保证金增加，从而增加了其它应收款的期末余额。

11、报告期末其他流动负债为0元，较上年期末减少了100%，主要原因：报告期内待转销项税转入销项税，从而减少了其他流动负债的期末余额。

12、报告期末应交税费为2,946,559.77元，较上年期末减少了36.92%，主要原因：报告期内营业收入减少，从而减少了应交税费的期末余额。

13、报告期末其他应付款为1,036,029.44元，较上年期末减少了32.72%，主要原因：报告期内支付了往来款项，从而减少了其他应付款的期末余额。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	26,649,112.91	-	48,048,186.37	-	-44.54%
营业成本	15,311,304.50	57.46%	15,975,032.92	33.25%	-4.15%
毛利率%	42.54%	-	66.75%	-	-
销售费用	799,041.73	3.00%	1,116,868.47	2.32%	-28.46%
管理费用	10,880,163.94	40.83%	10,179,863.03	21.19%	6.88%
研发费用	2,610,546.70	9.80%	3,253,827.94	6.77%	-19.77%
财务费用	171,743.11	0.64%	292,050.06	0.61%	-41.19%
信用减值损失	-1,595,012.05	-5.99%	-946,690.22	-1.97%	-68.48%
其他收益	388,156.06	1.46%	73,832.56	0.15%	425.72%
投资收益	1,312,401.59	4.92%	-2,664,922.77	-5.55%	149.25%
公允价值变动 收益	0	0%	-6,527,320.00	-13.58%	100.00%
资产处置收益	114,707.69	0.43%	0	0.00%	100%
营业利润	-3,034,865.53	-11.39%	6,957,866.51	14.48%	-143.62%
营业外收入	3.35	0%	72,324.88	0.15%	-100.00%
营业外支出	10,185.74	0.04%	0	0.00%	100%
净利润	-2,768,923.46	-10.39%	1,013,910.51	2.11%	-373.09%

项目重大变动原因

1、报告期内实现营业收入26,649,112.91元，较上年同期降低了44.54%，主要原因：报告期内品牌传播业务订单量与上年相比有所下降，从而降低了本期的营业收入。

- 2、报告期内发生财务费用171,743.11元，较上年同期降低了41.19%，主要原因：报告期内利息费用减少，从而降低了本期的财务费用。
- 3、报告期内发生信用减值损失-1,595,012.05元，较上年同期下降了68.48%，主要原因：报告期内计提了应收账款的坏账准备，从而增加了本期的信用减值损失。
- 4、报告期内发生其他收益388,156.06元，较上年同期增加了425.72%，主要原因：报告期内收到广州商务局的政府补贴款，从而增加了本期的其他收益。
- 5、报告期内发生投资收益1,312,401.59元，较上年同期增加了149.25%，主要原因：报告期内处置子公司确认的投资收益，从而增加了本期的投资收益。
- 6、报告期内发生公允价值变动损益0元，较上年同期上升了100%，主要原因：报告期内未涉及到相关业务，而上年同期公允价值变动亏损较大。
- 7、报告期内发生资产处置收益114,707.69元，较上年同期增加了114,707.69元，主要原因：报告期内处置了两辆运输工具，从而增加了本期的资产处置收益。
- 8、报告期内实现营业利润-3,034,865.53元，较上年同期降低了143.62%，主要原因：报告期内营业收入和毛利率均下降。
- 9、报告期内发生的营业外收入为3.35元，较上年同期降低了100%，主要原因是：报告期内未涉及到相关业务，从而降低了本期的营业外收入。
- 10、报告期内发生营业外支出10,185.74元，较上年同期增加了100%，主要原因是：报告期内产生了滞纳金，从而增加了本期的营业外支出。
- 11、报告期内净利润为-2,768,923.46元，较上年同期减少了373.09%。主要原因是：报告期内品牌传播相关的营业收入减少，同时毛利率下降明显，从而降低了本期的净利润。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	26,649,112.91	48,048,082.13	-44.54%
其他业务收入	0	104.24	-100%
主营业务成本	15,311,304.50	15,975,032.92	-4.15%
其他业务成本	0	-	0%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
-------	------	------	------	--------------	--------------	---------------

品牌传播	7,622,523.90	8,508,100.76	-11.62%	-65.45%	37.16%	-83.51%
品牌活动	19,002,231.01	6,749,013.25	64.48%	-20.33%	-12.46%	-3.20%
国际交流中心	24,358.00	54,190.49	-122.48%	-	-	-

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

2025年品牌传播业务受到市场因素的影响，营业收入有所降低，同时毛利率下降，公司积极布局新的业务板块，在深圳成立了国际交流中心，以“全球商务会客厅，百亿品牌驻深办”为定位，致力于成为粤港澳大湾区乃至全球品牌家信赖的战略枢纽与精神家园，初期业务收入占比较少。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	2,830,188.69	10.62%	否
2	客户二	2,000,000.00	7.50%	否
3	客户三	1,882,075.47	7.06%	否
4	客户四	1,810,377.36	6.79%	否
5	客户五	1,803,848.71	6.77%	否
合计		10,326,490.23	38.74%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商一	2,113,207.55	8.75%	否
2	供应商二	1,415,094.34	5.86%	否
3	供应商三	976,000.00	4.04%	否
4	供应商四	943,396.23	3.91%	否

5	供应商五	887,919.63	3.68%	否
合计		6,335,617.75	26.24%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-4,363,551.47	5,195,525.98	-183.98%
投资活动产生的现金流量净额	11,467,272.75	4,134,479.53	177.36%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,610,687.84	-	-100%

现金流量分析

- 1、报告期内经营活动产生的现金流量净额为-4,363,551.47元，较上年减少了183.99%。主要原因：本期营业收入有所减少，从而导致经营活动现金流量净额减少。
- 2、报告期内投资活动产生的现金流量净额为11,467,272.75元，较上年增加了177.36%。主要原因：报告期内收回投资款，从而增加了投资活动产生的现金流量净额。
- 3、报告期内筹资产生的现金流量净额为-1,610,687.84元，较上年减少了100%。主要原因：报告期内偿还租赁负债，从而导致筹资活动现金流量净额减少。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
楚星广告	控股子公司	设计发布广告	1,000,000.00	558,502.47	549,653.63	-	-584.38
楚星设计	控股子公司	互联网信息服务等	2,100,000.00	988,521.67	-431,136.51	-	253,320.35
茶树	控股子公司	技术开发	2,000,000.00	529,877.81	452,388.67	-	-154.95

菇	司	等					
百屹会	控股子公司	整合营销等	5,000,000	1,607,465.67	-546,890.20	1,981,132.08	-546,890.20
深圳控股	控股子公司	国际交流	10,000,000	3,801,552.79	814,671.98	4,145,396.70	814,671.98
海南强脑数智	控股子公司	其他软件开发	2,000,000	-	-	-	-

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
霍尔果斯华数文化传媒有限公司	注销	无
品牌联盟（深圳）控股有限公司	新设	对公司整体战略布局产生积极影响
海南强脑数智科技有限公司	新设	对公司整体战略布局产生积极影响

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	2,610,546.70	3,253,827.94
研发支出占营业收入的比例%	9.80%	6.77%
研发支出中资本化的比例%	-	-

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	0
硕士	2	1
本科以下	16	15
研发人员合计	19	16
研发人员占员工总量的比例%	48.72%	41.03%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	0	0

(四) 研发项目情况

公司高度重视技术研发，不断加大研发力度，取得了良好的研发成果。2025年研发投入占营业收入9.8%，2025年末研发人员占总人数的41.03%。截止2025年末，公司已获得软件著作权7项，作品登记权3项，商标著作权85项。公司将在现有技术积累的基础上，以市场需求为导向，结合行业发展趋势，全面系统的规划研发项目，为公司扩大业务规模、布局未来市场提供长期持续的技术保障。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）销售收入的确认

1、事项描述

截止 2025 年 12 月 31 日，品牌联盟账面确认收入 2,664.91 万元。其中，品牌传播业务确认收入 762.25 万元，品牌活动业务确认收入 1,900.22 万元，国际交流中心活动确认收入 2.44 万元。由于营业收入对品牌联盟的重要性，以及单个项目销售收入确认上的细小错误汇总起来可能对品牌联盟的利润产生重大影响，因此，我们将品牌联盟的收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

（1）了解和评价公司与收入确认相关的关键内部控制设计，并测试关键内部控制运行的有效性。

（2）了解了企业业务模式，确认收入的过程及账务处理方法；

（3）访谈了业务部门负责人，了解了企业业务现状、未来发展战略、及目前业务开展流程。

（4）观察了业务人员执行项目的工作状态。

（5）检查主要的销售合同，回款记录、活动执行结果等资料，并评价营业收入确认政策是否符合企业会计准则的规定。

（6）选取重要客户实施函证程序，以确认相关的营业收入金额和应收账款余额。

（7）选取资产负债表日前后记录的收入等交易样本，核对合同、确认的收入金额及其他支持性文件，执行收入的截止性测试，以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间

基于上述工作结果，我们认为调整后，公司收入的确认符合公司会计政策。

七、 企业社会责任

适用 不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
人才短缺和流失的风险	目前国内公共关系专业人才短缺，流动率较高，特别是中高级专业人员的严重紧缺制约着行业的快速发展。由于人才在公司竞争力中的重要作用，行业内的很多公司已经将公司的竞争延伸为人才竞争，使得人才在行业内各公司之间的跳

	<p>槽成为普遍现象。公司的高级管理人员和主要核心人员均在公共关系行业从业多年，具有丰富的市场经验和稳定的客户群，但在行业快速发展的情况下，公司如不能及时引进和培养足够的高素质人才，将面临人才短缺的风险。同时虽然公司目前的核心团队较为稳定，但同行业竞争对手仍可能给出更高的待遇吸引公司的核心人才，或受其他因素影响导致公司核心人才流失，公司可能会面临核心人才流失的风险。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三、二、(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三、二、(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三、二、(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三、二、(四)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三、二、(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

适用 不适用

发生原因、整改情况及对公司的影响

无

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
-----------	------	------

购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	2,000,000	1,569,792

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易系公司生产经营的正常所需，是合理的、必要的。公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，关联交易并未影响公司经营成果的真实性。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-008	其他（委托理财）	其他（购买国债）	其他（不超过6000万元）	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司经事前审计，2025年在不影响日常经营资金使用的情况下，使用闲置资金购买理财产品，投入资金总额最高不超过6000万元，在此额度内滚动使用，公司授权总经理具体实施投资相关的事项，自2024年年度股东会审议通过之日起一年有效。

(五)承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年8月4日		挂牌	限售承诺	其他（承诺按规定限售股份）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年8月4日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年8月4日		挂牌	资金占用承诺	其他（承诺不发生资金占用填写）	正在履行中
实际控制	2016年8		挂牌	其他承诺	其他（承诺减少	正在履行中

人或控股股东	月4日			(关于减少和规范关联交易的承诺函)	和规范关联交易)	
--------	-----	--	--	-------------------	----------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司无超期未履行完毕的承诺

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	28,079,639	54.99%	0	28,079,639	54.99%
	其中：控股股东、实际控制人	21,590,798	42.28%	-1,513,000	20,077,798	39.32%
	董事、监事、高管	251,700	0.49%	-251,700	0	0%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	22,984,921	45.01%	-	22,984,921	45.01%
	其中：控股股东、实际控制人	21,850,921	42.79%		21,850,921	42.79%
	董事、监事、高管	756,000	1.48%	-	756,000	1.48%
	核心员工					
总股本		51,064,560	-	0	51,064,560	-
普通股股东人数						39

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	王永	17,378,550	0	17,378,550	34.0325%	13,033,913.00	4,344,637		
2	今品投资	14,304,159	- 1,510,000.00	12,794,159	25.0549%	0	12,794,159		
3	陈默	11,756,010	0	11,756,010	23.0219%	8,817,008.00	2,939,002		
4	杨芳	2,031,120	0	2,031,120	3.9776%	0	2,031,120		
5	冯军	1,204,000	0	1,204,000	2.3578%	0	1,204,000	1,204,000	
6	文军		1,200,000	1,200,000	2.3500%	0	1,200,000		
7	北京林达投资	1,013,040	0	1,013,040	1.9838%	0	1,013,040		
8	常文光	990,000	0	990,000	1.9387%	0	990,000		
9	张吕清	1,007,700	-251,700	756,000	1.4805%	756,000	0		
10	陈文彬	0	614,933	614,933	1.2042%	0	614,933		
合计		49,684,579	53,233.00	49,737,812.00	97.40%	22,606,921.00	27,130,891	1,204,000	

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：王永与陈默是夫妻关系。陈默是宁波梅山保税港区今品投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

(一) 控股股东情况

王永，曾用名王拥，男，汉族，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士。1995年9月至1996年3月，任湖南省邵阳县工业职业高中教师；1996年3月至1996年5月，任北京牧迪文化艺术有限公司广告部经理；1996年5月至1996年11月，创办王永设计工作室；1996年11月至今，任北京楚星美术设计有限责任公司执行董事兼经理；2001年12月至今，任北京楚星时代国际广告有限公司执行董事兼经理；2002年11月至2004年6月，任楚星国际建筑装饰工程（北京）有限公司执行董事兼经理；2004年6月至2006年12月，任楚星国际建筑设计（北京）有限公司执行董事兼经理；2006年12月至2013年6月，任品牌联盟（北京）咨询有限公司执行董事兼经理；2013年6月至今，任品牌联盟（北京）咨询股份公司董事长。本年度公司控股股东无变动。

(二) 实际控制人情况

王永，详见上述控股股东情况。陈默，曾用名陈梅爱，女，汉族，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2001年12月至今，任北京楚星时代国际广告有限公司监事；2002年11月至2004年6月，任楚星国际建筑装饰工程（北京）有限公司监事；2004年6月至2006年12月，任楚星国际建筑装饰设计（北京）有限公司监事；2006年12月至2013年6月，任品牌联盟（北京）咨询有限公司监事；2013年6月至2013年11月，任品牌联盟（北京）咨询股份公司总经理兼董秘；2013年6月至今任公司董事；2016年1月至今任公司总经理，2022年9月至今任公司董事会秘书。本年度公司实际控制人无变动。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
王永	董事长	男	1974年5月	2025年9月1日	2028年8月31日	17,378,550	-	17,378,550	34.0325%
陈默	董事、总经理	女	1975年3月	2025年9月1日	2028年8月31日	11,756,010	-	11,756,010	23.0219%
陈默	董事会秘书	女	1975年3月	2025年9月1日	2026年4月28日	11,756,010	-	11,756,010	23.0219%
张吕清	董事	男	1972年11月	2025年9月1日	2028年8月31日	1,007,700	-251,700	756,000	1.4805%
王易单	董事	女	2000年10月	2025年9月1日	2028年8月31日	-	-	-	-
何宏林	董事	男	1990年9月	2025年9月1日	2028年8月31日	-	-	-	-
刘坤明	监事会主席	男	1988年10月	2025年9月1日	2028年8月31日	-	-	-	-
李茜	监事	女	1986年7月	2025年9月1日	2028年8月31日	-	-	-	-
许亚华	监事	女	1990年8月	2025年9月1日	2028年8月31日	-	-	-	-
豆国香	财务负责人	女	1984年12月	2025年9月1日	2026年2月11日	-	-	-	-

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事、总经理、董事会秘书陈默与公司控股股东王永为夫妻关系，为公司实际控制人，王易单系王永和陈默的女儿。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	10	0	0	10
销售人员	6	1	1	6
技术人员	20	6	6	20
财务人员	3	0	0	3
员工总计	39	7	7	39

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	2	2
本科	26	26
专科	9	9
专科以下	1	1
员工总计	39	39

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1. 员工薪酬政策: 公司根据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规文件, 实行全员劳动合同制, 与所有正式员工签订《劳动合同书》, 向员工支付的薪酬包括薪金、津贴及奖金等, 并为员

工缴纳社会保险,按照《中华人民共和国个人所得税法》为员工代扣代缴个人所得税。

2. 员工培训:公司根据各部门培训需求,结合公司业务情况,采取内部培训和外部培训相结合的方式开展。

3、报告期内无需承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工(公司及控股子公司)情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规以及全国中小企业股份转让系统制定的相关业务规则要求,持续完善法人治理结构、制定了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《股东会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《总经理工作细则》等制度,构成了行之有效的内控管理体系,报告期内公司严格按照各项制度规范运作。在公司运营中,公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求,且均严格按照相关法律法规,履行各自的权利和义务,公司重大经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行,切实保障了投资者的信息知情权、资产收益权以及重大参与决策权等权利。截至报告期末,上述机构和人员依法运作,未出现违法、违规现象和重大缺陷,能够切实履行应尽的职责和义务,经董事会评估认为,报告期内公司治理机制完善,符合《公司法》《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》等法律法规及规范性文件的要求,能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司根据相关法律法规及公司章程，建立了适合公司的三会议事规则，并聘任了具有专业胜任能力和业务素养的董事、监事及高级管理人员，且公司全体董事、监事及高级管理人员在任职前均作了相关声明、承诺，能够保证公司的独立性及自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立性不会被损害。不存在公司控股股东、实际控制人利用其控制地位，损害公司及其他股东利益的情况。

1、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和职能机构，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，在业务上完全独立于股东和关联方，未收到公司控股股东、实际控制人的干涉、控制，与实际控制人以及其他关联方也不存在同业竞争，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2、资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的商标、知识产权等资产的所有权或使用权，公司独立拥有该资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。未出现公司借款给其他关联方，公司对所属资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其他关联方占用而损害公司利益的现象。

3、机构独立：公司已依法建立健全股东会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。公司机构独立，“三会”制度正规，组织机构符合公司要求且运行较好，各职能部门履行职责良好，不存在机构混乱、混合经营、无法履行职责等现象。

4、人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。公司董监高及核心技术人员能够严格按照相关法律和章程的要求选举和任职，不存在控股股东和实际控制人越权现象，公司人事薪酬管理规定与股东控制的其他

公司及关联方严格分离，公司各类聘用、考评、晋升制度健全，公司劳动、人事及工资管理完全独立。

5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，配备了合格的财务从业人员，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够严格按照章程规定独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与其他企业混合纳税、财务混乱的现象。不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形，不存在控投股东或实际控制人干预公司资金使用的情况。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合企业规范管理、规范治理的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。由于内部控制制度是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照规定进行独立核算，保证公司正确开展会计核算工作，有效的保护了投资者的利益。

2、关于财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系：报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度持续完善风险控制体系。报告期内公司在会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度未出现重大缺陷。

4、年报信息披露重大差错责任追究制度：公司根据相关政策制度要求建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内未发现对公司产生重大影响的重重大差错。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	兴荣华审字[2026]008 号	
审计机构名称	北京兴荣华会计师事务所（普通合伙）	
审计机构地址	北京市朝阳区朝阳路 67 号 9 号楼 4 层 1 单元 501 内 07 室	
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	吴岚	齐吉秋
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	10 万元	

审计报告

兴荣华审字[2026]008 号

品牌联盟（北京）咨询股份公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了品牌联盟（北京）咨询股份公司（以下简称品牌联盟）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了品牌联盟 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于品牌联

盟，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）销售收入的确认

1、事项描述

截止 2025 年 12 月 31 日，品牌联盟账面确认收入 2,664.91 万元。其中，品牌传播业务确认收入 762.25 万元，品牌活动业务确认收入 1,900.22 万元，国际交流中心活动确认收入 2.44 万元。由于营业收入对品牌联盟的重要性，以及单个项目销售收入确认上的细小错误汇总起来可能对品牌联盟的利润产生重大影响，因此，我们将品牌联盟的收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

- （1）了解和评价公司与收入确认相关的关键内部控制设计，并测试关键内部控制运行的有效性。
 - （2）了解了企业业务模式，确认收入的过程及账务处理方法；
 - （3）访谈了业务部门负责人，了解了企业业务现状、未来发展战略、及目前业务开展流程。
 - （4）观察了业务人员执行项目的工作状态。
 - （5）检查主要的销售合同，回款记录、活动执行结果等资料，并评价营业收入确认政策是否符合企业会计准则的规定。
 - （6）选取重要客户实施函证程序，以确认相关的营业收入金额和应收账款余额。
 - （7）选取资产负债表日前后记录的收入等交易样本，核对合同、确认的收入金额及其他支持性文件，执行收入的截止性测试，以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间
- 基于上述工作结果，我们认为调整后，公司收入的确认符合公司会计政策。

四、 其他信息

品牌联盟管理层对其他信息负责。其他信息包括品牌联盟2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与

财务报表或我们在审计过程中了解的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

品牌联盟管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，品牌联盟管理层负责评估品牌联盟的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算品牌联盟、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督品牌联盟的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对品牌联盟持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致品牌联盟不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事

项。

6. 就品牌联盟中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

北京兴荣华会计师事务所(普通合伙)

中国注册会计师： 吴岚

(项目合伙人)

中国·北京

中国注册会计师： 齐吉秋

二〇二六年四月二十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	22,213,197.84	16,720,164.40
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	0	575,000
应收账款	五、3	13,713,770.95	20,873,745.62
应收款项融资			
预付款项	五、4	3,730.00	979,545
应收保费			
应收分保账款			

应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	3,971,921.69	2,325,682.16
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	547,751.10	1,074,862.41
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	30,904.46	42,776.27
流动资产合计		40,481,276.04	42,591,775.86
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、8	55,422.64	
其他权益工具投资	五、9		49,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、10	704,785.42	2,316,145.71
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、11	4,169,330.86	5,559,107.86
无形资产	五、12	22,054.12	28,654.84
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、13	2,710,751.06	2,610,565.07
其他非流动资产	五、14	38,000,000.00	
非流动资产合计		45,662,344.10	59,514,473.48
资产总计		86,143,620.14	102,106,249.34
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款	五、15	176,464.26	8,440,045.20
预收款项			
合同负债	五、16	833,333.34	2,830,188.68
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、17	728,249.09	782,751.78
应交税费	五、18	2,946,559.77	4,671,426.85
其他应付款	五、19	1,036,029.44	1,539,784.47
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、20	1,383,968.31	
其他流动负债	五、21		177,718.87
流动负债合计		7,104,604.21	18,441,915.85
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、22	2,981,641.52	5,687,029.24
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、23	1,057,460.17	
递延收益			
递延所得税负债	五、24	625,399.63	833,866.18
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,664,501.32	6,520,895.42
负债合计		11,769,105.53	24,962,811.27
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、25	51,064,560.00	51,064,560.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、26	7,889,395.71	7,889,395.71

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、27	5,361,850.10	5,361,850.10
一般风险准备			
未分配利润	五、28	9,976,260.75	12,745,096.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		74,292,066.56	77,060,902.36
少数股东权益		82,448.05	82,535.71
所有者权益（或股东权益）合计		74,374,514.61	77,143,438.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计		86,143,620.14	102,106,249.34

法定代表人：王永

主管会计工作负责人：谢常宇

会计机构负责人：谢常宇

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		21,071,992.49	16,635,612.28
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			575,000
应收账款	十、1	11,473,770.95	14,037,135.62
应收款项融资			
预付款项			979,545
其他应收款	十、2	7,072,444.17	3,670,020.68
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,677,030.34	1,074,862.41
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			11,839.84
流动资产合计		41,295,237.95	36,984,015.83
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			

长期股权投资	十、3	3,554,348.55	3,604,348.55
其他权益工具投资			49,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		232,912.85	1,780,612.72
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,169,330.86	5,559,107.86
无形资产		22,054.12	28,654.84
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,613,355.86	2,274,140.62
其他非流动资产		38,000,000.00	
非流动资产合计		48,592,002.24	62,246,864.59
资产总计		89,887,240.19	99,230,880.42
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		571,064.26	22,240,095.20
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		703,398.57	769,638.11
应交税费		2,612,840.73	3,111,008.73
其他应付款		2,027,958.07	5,465,684.47
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		833,333.34	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,383,968.31	
其他流动负债			7,907.55

流动负债合计		8,132,563.28	31,594,334.06
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,981,641.52	5,687,029.24
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,057,460.17	
递延收益			
递延所得税负债		625,399.63	833,866.18
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,664,501.32	6,520,895.42
负债合计		12,797,064.60	38,115,229.48
所有者权益（或股东权益）：			
股本		51,064,560	51,064,560
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,445,640.14	5,445,640.14
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,361,850.10	5,361,850.10
一般风险准备			
未分配利润		15,218,125.35	-756,399.30
所有者权益（或股东权益）合计		77,090,175.59	61,115,650.94
负债和所有者权益（或股东权益）合计		89,887,240.19	99,230,880.42

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入	五、29	26,649,112.91	48,048,186.37
其中：营业收入		26,649,112.91	48,048,186.37
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	五、29	29,904,231.73	31,025,219.43

其中：营业成本		15,311,304.50	15,975,032.92
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、30	131,431.75	207,577.01
销售费用	五、31	799,041.73	1,116,868.47
管理费用	五、32	10,880,163.94	10,179,863.03
研发费用	五、33	2,610,546.70	3,253,827.94
财务费用	五、34	171,743.11	292,050.06
其中：利息费用		258,617.17	307,936.38
利息收入		88,248.23	22,360.93
加：其他收益	五、35	388,156.06	73,832.56
投资收益（损失以“-”号填列）	五、36	1,312,401.59	-2,664,922.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-34,577.36	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、37		-6,527,320.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、38	-1,595,012.05	-946,690.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、39	114,707.69	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,034,865.53	6,957,866.51
加：营业外收入	五、40	3.35	72,324.88
减：营业外支出	五、41	10,185.74	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,045,047.92	7,030,191.39
减：所得税费用	五、42	-276,124.46	6,016,280.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,768,923.46	1,013,910.51
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,768,923.46	1,013,910.51
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-87.66	-86.12

2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,768,835.80	1,013,996.63
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-2,768,923.46	1,013,910.51
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			1,013,996.63
（二）归属于少数股东的综合收益总额			-86.12
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.05	0.02
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.05	0.02

法定代表人：王永

主管会计工作负责人：谢常宇

会计机构负责人：谢常宇

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十、4	21,560,319.98	47,913,280.71
减：营业成本	十、4	12,499,778.59	15,854,278.20
税金及附加		124,727.82	205,577.01
销售费用		799,041.73	1,116,868.47

管理费用		9,000,369.31	9,649,274.34
研发费用		2,610,546.70	3,253,827.94
财务费用		171,963.33	290,248.15
其中：利息费用		258,617.17	307,936.38
利息收入		86,653.84	22,231.50
加：其他收益		388,156.06	73,518.54
投资收益（损失以“-”号填列）	十、5	21,988,123.67	-2,867,931.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-6,527,320.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,025,002.05	-171,030.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-278,329.55	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,426,840.63	8,050,443.60
加：营业外收入		2.23	72,324.88
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,426,842.86	8,122,768.48
减：所得税费用		-547,681.79	6,016,280.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,974,524.65	2,106,487.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		15,974,524.65	2,106,487.60
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		15,974,524.65	2,106,487.60
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.05	0.02
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.05	0.02

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		33,482,656.04	44,617,931.59
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			26,977.28
收到其他与经营活动有关的现金	五、43	26,294,920.32	3,355,809.71
经营活动现金流入小计		59,777,576.36	48,000,718.58
购买商品、接受劳务支付的现金		19,200,915.89	17,922,727.28
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			

拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		8,571,634.06	10,013,551.55
支付的各项税费		1,358,187.64	1,877,546.91
支付其他与经营活动有关的现金	五、43	35,010,390.24	12,991,366.86
经营活动现金流出小计		64,141,127.83	42,805,192.60
经营活动产生的现金流量净额		-4,363,551.47	5,195,525.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		167,059,000.00	5,171,848.48
取得投资收益收到的现金		58,035.64	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		500,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		20,882.80	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		167,637,918.44	5,171,848.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,645.69	23,989.15
投资支付的现金		156,149,000.00	1,013,255.80
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、43		124
投资活动现金流出小计		156,170,645.69	1,037,368.95
投资活动产生的现金流量净额		11,467,272.75	4,134,479.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,895.84	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

支付其他与筹资活动有关的现金	五、43	1,589,792.00	
筹资活动现金流出小计		1,610,687.84	
筹资活动产生的现金流量净额		-1,610,687.84	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	五、44	5,493,033.44	9,330,005.51
加：期初现金及现金等价物余额	五、44	16,720,164.40	7,390,158.89
六、期末现金及现金等价物余额	五、44	22,213,197.84	16,720,164.40

法定代表人：王永

主管会计工作负责人：谢常宇

会计机构负责人：谢常宇

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		30,042,805.41	44,590,931.59
收到的税费返还			26,977.28
收到其他与经营活动有关的现金		27,520,259.01	3,455,128.03
经营活动现金流入小计		57,563,064.42	48,073,036.90
购买商品、接受劳务支付的现金		16,635,823.76	17,990,727.28
支付给职工以及为职工支付的现金		8,306,851.40	9,925,680.79
支付的各项税费		1,036,649.28	1,877,546.91
支付其他与经营活动有关的现金		37,136,486.21	13,101,672.02
经营活动现金流出小计		63,115,810.65	42,895,627.00
经营活动产生的现金流量净额		-5,552,746.23	5,177,409.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		167,059,000.00	5,171,848.48
取得投资收益收到的现金		58,035.64	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		500,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		20,882.80	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		167,637,918.44	5,171,848.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			23,989.15
投资支付的现金		156,059,000.00	1,013,255.80
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			124
投资活动现金流出小计		156,059,000.00	1,037,368.95
投资活动产生的现金流量净额		11,578,918.44	4,134,479.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,589,792.00	
筹资活动现金流出小计		1,589,792.00	
筹资活动产生的现金流量净额		-1,589,792.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		4,436,380.21	9,311,889.43
加：期初现金及现金等价物余额		16,635,612.28	7,323,722.85
六、期末现金及现金等价物余额		21,071,992.49	16,635,612.28

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	51,064,560.00				7,889,395.71				5,361,850.10		12,745,096.55	82,535.71	77,143,438.07
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	51,064,560				7,889,395.71				5,361,850.10		12,745,096.55	82,535.71	77,143,438.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-2,768,835.80	-87.66	-2,768,923.46

5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	51,064,560.00				7,889,395.71			5,361,850.10		9,976,260.75	82,448.05	74,374,514.61

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	51,064,560				7,889,395.71				5,361,850.10		11,731,099.92	82,621.83	76,129,527.56
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	51,064,560				7,889,395.71				5,361,850.10		11,731,099.92	82,621.83	76,129,527.56
三、本期增减变动金额(减)											1,013,996.63	-86.12	1,013,910.51

少以“-”号填列)													
(一)综合收益总额											1,013,996.63	-86.12	1,013,910.51
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存													

收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	51,064,560				7,889,395.71				5,361,850.10		12,745,096.55	82,535.71	77,143,438.07

法定代表人：王永

主管会计工作负责人：谢常宇

会计机构负责人：谢常宇

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	51,064,560.00				5,445,640.14				5,361,850.10		-756,399.30	61,115,650.94
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	51,064,560				5,445,640.14				5,361,850.10		-756,399.30	61,115,650.94

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											15,974,524.65	15,974,524.65
(一) 综合收益总额											15,974,524.65	15,974,524.65
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	51,064,560.00				5,445,640.14				5,361,850.10		15,218,125.35	77,090,175.59

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	51,064,560				5,445,640.14				5,361,850.10		-2,862,886.90	59,009,163.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	51,064,560				5,445,640.14				5,361,850.10		-2,862,886.90	59,009,163.34
三、本期增减变动金额											2,106,487.60	2,106,487.60

(减少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额											2,106,487.60	2,106,487.60
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存												

收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	51,064,560				5,445,640.14				5,361,850.10		-756,399.30	61,115,650.94

财务报表附注

一、公司基本情况

品牌联盟（北京）咨询股份公司（以下简称“本公司”或“公司”）成立于2002年11月06日。公司股票于2016年8月4日在全国股转系统挂牌公开转让。证券简称：品牌联盟，证券代码：837940。统一社会信用代码：91110108744737443P。

公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

住所：北京市海淀区中关村南大街2号2号楼B座605

法定代表人：王永

注册资本：5,106.456万元

营业期限：2002年11月06日至长期

经营范围：一般项目：会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；体育赛事策划；组织体育表演活动；娱乐性展览；品牌管理；企业形象策划；市场营销策划；咨询策划服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；项目策划与公关服务；广告设计、代理；广告制作；广告发布；图文设计制作；平面设计；专业设计服务；文化娱乐经纪人服务；文艺创作；摄像及视频制作服务；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；大数据服务；数据处理服务；企业会员积分管理服务；社会经济咨询服务；企业管理咨询；信息技术咨询服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；市场调查（不含涉外调查）；资产评估；贸易经纪；货物进出口；技术进出口；进出口代理；第二类医疗器械销售；个人互联网直播服务；汽车销售；食品销售（仅销售预包装食品）；日用家电零售；日用品销售；日用百货销售；日用杂品销售；家用电器销售；化妆品零售；服装服饰零售；鞋帽零售；文具制造；文具用品批发；玩具销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；五金产品零售；体育用品及器材零售；电子产品销售；珠宝首饰零售；体育用品及器材批发；针纺织品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；食用农产品批发；宠物食品及用品零售；票据信息咨询服务；皮革制品销售；日用陶瓷制品销售；母婴用品销售；个人卫生用品销售；供应链管理服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；票务代理服务；通讯设备销售；箱包销售；礼品花卉销售；地板销售；卫生洁具销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业

执照依法自主开展经营活动)许可项目:演出经纪;职业中介活动;互联网直播技术服务;网络文化经营;互联网信息服务;第二类增值电信业务;第三类医疗器械经营。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)(不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

财务报表批准报出日:本公司董事会于2026年4月28日批准报出本财务报表。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除部分金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

三、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期,会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的应收账款坏账准备 收回或转回	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5% 的应收账款认定为重要应收账款。
重要的核销应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5% 的应收账款认定为重要应收账款。
重要的其他应收款坏账准备 收回或转回	公司将单项其他应收款金额超过资产总额 0.5% 的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将单项预付款项金额超过资产总额 0.5% 的预付款项认定为重要预付款项。
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程金额超过资产总额 0.5% 的在建工程认定为重要在建工程。
重要的金融工具投资	单项投资活动现金流占资产总额的比例超过 5% 且金额超过 100 万元
重要的股权投资	单项投资活动现金流占资产总额的比例超过 5% 且金额超过 100 万元
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 5% 的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制

并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，

商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、13“长期股权投资”或本附注三、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区

分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义

的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

(1) 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

(2) 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管

理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

（3）金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款等。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- ③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(5) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

③对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第

二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

A.对于应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据和应收账款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征，将应收票据和应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 除组合 2 以外的应收款项：

年限	计提比例%
1年以内	

年限	计提比例%
1-2年	5.00
2-3年	15.00
3-4年	25.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

收账款组合2 关联方款项：不计提坏账

B.当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

其他应收款组合1 除组合2-4以外的款项：

年限	计提比例%
1年以内	
1-2年	5.00
2-3年	15.00
3-4年	25.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

其他组合：

组合方法	计提方法
其他应收款组合2 应收关联方款项	不计提坏账
其他应收款组合3 押金及保证性质款项	不计提坏账
其他应收款组合4 暂收代垫款	不计提坏账

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为库存商品、项目成本等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库

存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

12、合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

合同资产按照预期信用损失法计提减值准备。无论是否包含重大融资成分，本公司在资产负债表日均按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，反之则确认为减值利得。实际发生减值损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

13、持有待售资产

本公司将通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：**(1)**某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；**(2)**本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。（有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。）

本公司将专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资，是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一

揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的,按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易,投出或出售的资产不构成业务的,未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的,投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的,以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本,初始投资成本与投出业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的,取得的对价与业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的,按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理,全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外,如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务,则按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的,本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时,因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增

持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中

除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、固定资产及其累计折旧

(1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
----	------	---------	------	-------

房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

17、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率

计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

18、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

19、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

20、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

21、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中 19 设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

23、收入确认

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义

务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司的营业收入主要包括：品牌传播业务收入、品牌活动收入、品牌整合营销收入、电商直播收入及品牌数据收入，具体收入确认原则如下：

①品牌咨询与公关传播服务（即事务公关）：公司完成合同规定的公关内容并向委托方提交公关成果后，服务的主要风险和报酬转移给委托方时，确认收入。

②品牌活动服务：公司的品牌活动目前主要包括品牌女性高峰论坛、中国品牌节、品牌年度人物，公司在完成相关活动或推广服务，主要风险和报酬已转移给客户时确认收入。

③整合营销：通过数据分析，品牌全案、实时监控以及效果营销，提升转化到持续变现。

④电商直播：通过抖音、小红书或者快手等电商直播平台，品类分析及内

容创意，达人带货来引爆销量，增加收入。

24、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

25、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

(1) 本公司作为承租人

合同中同时包含多项单独租赁的，将合同予以分拆，分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，将租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊

合同对价租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。。

①使用权资产

使用权资产是指本公司可在租赁期内使用租赁资产的权利。本公司租赁资产的类别主要包括房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，包括：A. 租赁负债的初始计量金额；B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；C. 发生的初始直接费用；D. 为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但属于为生产存货而发生的，适用《企业会计准则第1号——存货》。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式作出决定，以直线法对使用权资产计提折旧，并对已识别的减值损失进行会计处理。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

②租赁负债

租赁负债反映本公司尚未支付的租赁付款额的现值。本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：A. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；C. 本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；D. 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；E. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率时，采用增量借款利率作为折现率，以同期银行贷款利率为基础，考虑相关因素调整得出增量借款利率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的计入相关资产成本。

当购买选择权、续租选择权、终止租赁选择权的评估结果发生变化，续租选择权、终止租赁选择权实际行使情况与原评估结果不一致，根据担保余值预计的应付金额发生变动，用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，或者实质固定付款额发生变动时，重新计量租赁负债。

③租赁的变更

当租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围，且增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当时，该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理。未作为单独租赁进行会计处理的，分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，重新计量租赁负债。

④短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 1,000,000.00 元的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关的资产成本或当期损益。

⑤售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；不属于销售的，继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

(2) 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁，实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，此外为经营租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

①融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的

租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：**A.**承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；**B.**取决于指数或比率的可变租赁付款额；**C.**购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；**D.**承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；**E.**由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②经营租赁

租赁期内各个期间，本公司采用直线法（根据实际情况描述），将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（3）售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，根据适用的会计准则对资产购买和资产处置进行会计处理；不属于销售的，不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。

26、递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、

联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

27、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的

交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

28、其他重要的会计政策和会计估计

（1）终止经营

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注三、12“持有待售资产”相关描述。

29、重要会计政策和会计估计变更

(1) 会计政策变更

①企业会计准则解释第 17 号

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》的相关规定，执行其规定对公司财务报表无影响。

②企业会计准则解释第 18 号

财政部 2024 年 12 月 6 日发布的《企业会计准则解释第 18 号》中规定，对于不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债，应当按照确定的金额计入“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，执行其规定对公司财务报表无影响。

(2) 会计估计变更

本公司本年度未发生会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	销售货物或提供应税劳务	6
城市维护建设税	应缴流转税税额	7
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15、20

2、优惠税负及批文

本公司下属子公司北京楚星时代国际广告有限公司、北京楚星美术设计有限责任公司和北京茶树菇信息科技有限公司享受小型微利企业税收优惠，符合国家小微企业的规定，适用《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税〔2014〕34号）、《国家税务总局关于贯彻落实扩大小型微利企业减半征收企业所得税范围有关问题的公告》（国家税务总局公告2015年第17号），应纳税所得额小于20万元的，企业所得税税率执行20%减半征收。自2017年1月1日起，适用《财政部税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税【2017】43号）文件，应纳税所得额低于50万元（含50万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴

纳企业所得税。根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

公司经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局批准，于 2023 年 12 月 20 日取得《高新技术企业证书》，证书号：GR202311007216。按照《企业所得税法》和国家税务总局国税函[2008]985 号《关于高新技术企业 2008 年度缴纳企业所得税问题的通知》，本报告期公司按 15% 的税率计缴企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指【2025 年 1 月 1 日】，期末指【2025 年 12 月 31 日】，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	2025.12.31	2024.12.31
库存现金		2,420.00
银行存款	5,159,959.54	16,711,175.61
其他货币资金	17,053,238.30	6,568.79
合 计	22,213,197.84	16,720,164.40

注：本期末不存在受限制货币资金。

2、应收票据

项 目	2025.12.31	2024.12.31
银行承兑票据		575,000.00
合 计		575,000.00

3、应收账款

(1) 以摊余成本计量的应收账款

项 目	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	17,930,201.00	4,216,430.05	13,713,770.95	23,498,295.62	2,624,550.00	20,873,745.62
合 计	17,930,201.00	4,216,430.05	13,713,770.95	23,498,295.62	2,624,550.00	20,873,745.62

(2) 坏账准备

本公司对应收账款无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

①2025年12月31日，组合计提坏账准备：

组合——采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

项 目	账面余额	整个存续期预期信用 损失率(%)	坏账准备
1年以内	5,542,800.00		
1至2年	1,911,601.00	5.00	95,580.05
2至3年			
3至4年	7,966,600.00	25.00	1,991,650.00
4至5年	1,900,000.00	80.00	1,520,000.00
5年以上	609,200.00	100.00	609,200.00
合 计	17,930,201.00		4,216,430.05

(3) 坏账准备的变动

项 目	2025.01.01	本期增加	本期减少		2025.12.31
			转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	2,624,550.00	1,591,880.05			4,216,430.05

(4) 报告期坏账准备转回或转销金额重要的情况：

本公司不存在重要本期坏账准备转回或转销的情况。

(5) 报告期实际核销的应收账款情况：

本公司不存在报告期核销应收账款的情况。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款：

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
客户一	3,000,000.00	3-4年	16.73	750,000.00
客户二	2,240,000.00	1年以内	12.49	
客户三	2,100,000.00	3-4年	11.71	525,000.00
客户四	2,000,000.00	1年以内	11.15	
客户五	1,900,000.00	4-5	10.60	1,520,000.00
合计	11,240,000.00		62.68	2,795,000.00

(7) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

本公司不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(8) 转移应收账款且继续涉入的，分项列示继续涉入形成的资产、负债的金额：

本公司不存在转移应收账款且继续涉入的，分项列示继续涉入形成的资产、负债。

(9) 其他说明：

无。

4、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2025.12.31		2024.12.31	
	金额	比例%	金额	金额
1年以内	3,730.00	100.00	938,505.00	95.81
1至2年				
2-至3年			41,040.00	4.19
合计	3,730.00	100.00	979,545.00	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
深圳九窝科技有限公司	供应商	3,730.00	100.00	1年以内	未到期结算

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
合计		3,730.00	100.00		

5、其他应收款

项目	2025.12.31	2024.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,971,921.69	2,325,682.16
合计	3,971,921.69	2,325,682.16

(1) 应收利息情况：

本公司无应收利息项目核算。

(2) 应收股利情况：

本公司无应收股利项目核算。

(3) 其他应收款情况

项目	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	5,136,841.18	1,164,919.49	3,971,921.69	3,487,469.65	1,161,787.49	2,325,682.16
合计	5,136,841.18	1,164,919.49	3,971,921.69	3,487,469.65	1,161,787.49	2,325,682.16

①坏账准备

A.2025年12月31日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	未来12个月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
组合计提:				
应收暂付款	1,711.56			
应收往来款项	98,000.00	5.00%	4,900.00	按照账龄计提
业务备用金	3,345,110.13			
押金及保证金	532,000.00			
合计	3,976,821.69		4,900.00	

B.2025年12月31日,处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下:

项目	账面余额	未来12个月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
组合计提:				
代垫支出	1,160,019.49	100.00	1,160,019.49	预计无法收回
合计	1,160,019.49	100.00	1,160,019.49	

②坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额				
期初余额在本期			1,161,787.49	1,161,787.49
—转入第一阶段	4,900.00			4,900.00
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提				
本期转回			1,768.00	1,768.00

坏账准备	第一阶 段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个 月内预期 信用损失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 余额	4,900.00		1,160,019.49	1,164,919.49

③ 报告期坏账准备转回或转销金额重要的情况：

本公司不存在重要本期坏账准备转回或转销的情况。

④ 其他应收款按款项性质分类情况：

款项性质	2025.12.31	2024.12.31
押金及保证金组合	532,000.00	123,000.00
应收暂付款	1,711.56	12,124.80
业务备用金	3,345,110.13	2,050,077.36
应收往来款项	98,000.00	140,480.00
代垫支出	1,160,019.49	1,161,787.49
合计	5,136,841.18	3,487,469.65

⑤ 其他应收款期末余额前五名单位情况：

债务人	是否 为关 联方	款项 性质	期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例 (%)	坏账准备 期末余额
许亚华	否	业务备 用金	948,526.68	1年以内、 2-3年	18.47	
客户一	否	保证 金	480,000.00	1年以内	9.34	
刘祎祎	否	业务备 用金	226,783.58	1年以内	4.41	
张宇	否	业务备 用金	200,000.00	1-2年	3.89	

债务人	是否 为关 联方	款项 性质	期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例 (%)	坏账准备 期末余额
何宏林	否	业务备 用金	172,997.00	1-4年	3.37	
合计			2,028,307.26		39.48	

⑥涉及政府补助的其他应收款：

本公司本期无涉及政府补助的其他应收款的情况。

⑦因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

本公司本期无转移而终止确认的其他应收款的情况。

⑧转移其他应收款且继续涉入的，分项列示继续涉入形成的资产、负债的金额：

本公司本期无转移其他应收款且继续涉入的，分项列示继续涉入形成的资产、负债的情况。

⑨其他说明：

无。

6、存货

(1) 存货分类

项目	2025.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	261,574.69		261,574.69
项目成本	286,176.41		286,176.41
合计	547,751.10		547,751.10

(续)

项目	2024.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	753,199.41		753,199.41
项目成本	321,663.00		321,663.00
合计	1,074,862.41		1,074,862.41

7、其他流动资产

项目	2025.12.31	2024.12.31
待认证进项税	30,904.46	30,936.43
预付房租		11,839.84
预缴企业所得税		
合计	30,904.46	42,776.27

8、 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	55,422.64		55,422.64			
合计	55,422.64		55,422.64			

对联营企业的投资

公司名称	期初余额	本期增加	本期减少	权益法下确认投资收益	期末余额
万物盒子(广州)文旅产业投资有限公司		90,000.00		-34,577.36	55,422.64
合计		90,000.00		-34,577.36	55,422.64

9、 其他权益工具投资

项目	成本	累计计入其他综合收益的公允价值变动	公允价值	本期股利收入 本期终止确认	期末仍持有	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
其他权益工具投资	49,000,000.00			49,000,000.00		根据条款和性质
合计	49,000,000.00			49,000,000.00		

得和损失截至2025年12月31日留存收益公司已处理其他权益工具投资，无累计利

10、 固定资产

项目	2025.12.31	2024.12.31
固定资产	704,785.42	2,316,145.71
固定资产清理		

合计	704,785.42	2,316,145.71
----	------------	--------------

(1) 固定资产及累计折旧

① 固定资产情况

项目	运输设备	电子设备及其他	办公设备	合计
一、账面原值				
1、年初余额	6,509,542.16	948,087.90	379,955.40	7,837,585.46
2、本年增加金额	532,442.15	6,999.00		539,441.15
(1) 购置	532,442.15	6,999.00		539,441.15
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3、本年减少金额	4,944,159.81	3,588.00		4,947,747.81
(1) 处置或报废	4,944,159.81	3,588.00		4,947,747.81
(2) 合并范围减少				
4、年末余额	2,097,824.50	951,498.90	379,955.40	3,429,278.80
二、累计折旧				
1、年初余额	4,315,965.14	884,946.57	320,528.04	5,521,439.75
2、本年增加金额	958,868.94	36,443.65	1,520.04	1,000,420.63
(1) 计提	958,868.94	36,443.65	1,520.04	1,000,420.63
(2) 企业合并增加				
3、本年减少金额	3,793,779.00	3,588.00		3,793,779.00
(1) 处置或报废	3,793,779.00	3,588.00		3,793,779.00
(2) 合并范围减少				
4、年末余额	1,481,055.08	917,802.22	322,048.08	2,724,493.38
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				

项目	运输设备	电子设备及其他	办公设备	合计
(1) 计提				
(2) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 合并范围减少				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	616,769.42	33,696.68	57,907.32	704,785.42
2、年初账面价值	2,193,577.02	63,141.33	59,427.36	2,316,145.71

②暂时闲置的固定资产情况:

本公司无暂时闲置的固定资产。

③未办妥产权证书的固定资产情况:

本公司无未办妥产权证书的的固定资产。

(2) 固定资产清理

本公司无转入固定资产清理起始时间已超过 1 年的情况。

11、 使用权资产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1、年初余额	6,948,884.86	6,948,884.86
2、本年增加金额		
(1) 租入		
(2) 企业合并增加		
(3) 其他		
3、本年减少金额		
(1) 处置		

项目	房屋、建筑物	合计
(2) 处置子公司		
(3) 其他转出		
4、年末余额		
二、累计折旧		
1、年初余额	1,389,777.00	1,389,777.00
2、本年增加金额	1,389,777.00	1,389,777.00
(1) 计提	1,389,777.00	1,389,777.00
(2) 企业合并增加		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 处置子公司		
(3) 其他转出		
4、年末余额	2,779,554.00	2,779,554.00
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
(2) 企业合并增加		
(3) 其他转出		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 处置子公司		
(3) 其他转出		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	4,169,330.86	4,169,330.86

项目	房屋、建筑物	合计
2、年初账面价值	5,559,107.86	5,559,107.86

12、 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件使用权	合计
一、账面原值		
1、年初余额	318,923.32	318,923.32
2、本年增加金额		
(1) 购置		
(2) 内部研发		
(3) 企业合并增加		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 合并范围减少		
4、年末余额	318,923.32	318,923.32
二、累计摊销		
1、年初余额	290,268.48	290,268.48
2、本年增加金额	6,600.72	6,600.72
(1) 摊销	6,600.72	6,600.72
(2) 企业合并增加		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 合并范围减少		
4、年末余额	296,869.20	296,869.20
三、减值准备		
1、年初余额		

项目	软件使用权	合计
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	22,054.12	22,054.12
2、年初账面价值	28,654.84	28,654.84

注：本公司不存在自行开发的无形资产。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：

本公司无未办妥产权证书的土地。

13、 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025.12.31		2024.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
信用减值准备	762,564.38	5,083,762.54	547,843.32	3,014,877.49
可抵扣亏损	1,293,345.20	8,946,952.00	1,209,667.36	8,389,099.72
租赁负债	654,841.47	4,365,609.83	853,054.39	5,687,029.24
合计	2,710,751.06	18,396,324.37	2,610,565.07	17,091,006.45

14、 其他非流动资产

项目	2025.12.31	2024.12.31
投资款	38,000,000.00	
合计	38,000,000.00	

15、 应付账款

项目	2025.12.31	2024.12.31
年以内（含1年）	127,669.06	1,500,300.00
1-2年（含2年）	9,000.00	6,937,650.00
2-3年（含3年）	37,700.00	
3年以上	2,095.20	2,095.20
合计	176,464.26	8,440,045.20

16、 合同负债

项目	2025.12.31	2024.12.31
合同负债	833,333.34	2,830,188.68
减：列示于其他非流动负债的部分		
合计	833,333.34	2,830,188.68

17、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	733,930.59	7,651,172.75	7,693,129.90	691,973.44
二、离职后福利-设定提存计划	48,821.19	546,337.27	558,882.81	36,275.65
三、辞退福利				
合计	782,751.78	8,197,510.02	8,252,012.71	728,249.09

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	609,610.10	6,701,521.94	6,736,928.59	574,203.45

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2、职工福利费		398,033.97	398,033.97	
3、社会保险费	33,112.44	332,250.04	338,491.35	26,871.13
其中：医疗保险费	31,823.81	319,269.47	325,290.72	25,802.56
工伤保险费	1,110.58	12,980.57	13,200.63	890.52
生育保险费	178.05			178.05
4、住房公积金	9,928.00	109,331.00	107,824.00	11,435.00
5、工会经费和职工教育经费	81,280.05	110,035.80	111,851.99	79,463.86
合计	733,930.59	7,651,172.75	7,693,129.90	691,973.44

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	47,472.39	529,955.71	542,175.23	35,252.87
2、失业保险费	1,348.80	16,381.56	16,707.58	1,022.78
合计	48,821.19	546,337.27	558,882.81	36,275.65

18、 应交税费

税项	2025.12.31	2024.12.31
增值税	2,325,374.55	4,293,534.83
企业所得税	271,557.33	
个人所得税	68,621.78	70,279.91
城市维护建设税	139,587.21	155,107.38
教育费附加	59,823.14	66,474.63
地方教育费附加	39,614.89	44,049.23
印花税	41,980.87	41,980.87
合计	2,946,559.77	4,671,426.85

19、 其他应付款

项目	2025.12.31	2024.12.31
	1,036,029.44	1,539,784.47
合计	1,036,029.44	1,539,784.47

(1) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

项目	2025.12.31	2024.12.31
押金、保证金	40,000.00	40,000.00
代收代垫款	11,996.00	5,890.65
往来款	984,033.44	1,493,893.82
合计	1,036,029.44	1,539,784.47

20、 一年内到期的非流动负债

项目	2025.12.31	2024.12.31
一年内到期的租赁负债	1,383,968.31	
合计	1,383,968.31	

21、 其他流动负债

项目	2025.12.31	2024.12.31
待转销项税额		177,718.87
合计		177,718.87

22、 租赁负债

项目	2025.12.31	2024.12.31
租赁负债	4,365,609.83	5,687,029.24
减：一年内到期的租赁负债	1,383,968.31	
合计	2,981,641.52	5,687,029.24

23、 预计负债

项目	2025.12.31	2024.12.31
预计负债	1,057,460.17	
合计	1,057,460.17	

24、 递延所得税负债

项目	2025.12.31		2024.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	4,169,330.86	625,399.63	5,559,107.86	833,866.18
合计	4,169,330.86	625,399.63	5,559,107.86	833,866.18

25、 股本

项目	2025.01.01	本期增减					2025.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	51,064,560.00						51,064,560.00

26、 资本公积

项目	2025.01.01	本期增加	本期减少	2025.12.31
股本溢价	7,889,395.71			7,889,395.71
合计	7,889,395.71			7,889,395.71

27、 盈余公积

项目	2025.01.01	本期增加	本期减少	2025.12.31
法定盈余公积	5,361,850.10			5,361,850.10
合计	5,361,850.10			5,361,850.10

28、 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	12,745,096.55	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	12,745,096.55	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-2,768,835.80	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	9,976,260.75	—

29、 营业收入和营业成本

（1）营业收入及成本列示如下：

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	26,649,112.91	15,311,304.50	48,048,082.13	15,975,032.92
其他业务			104.24	
合计	26,649,112.91	15,311,304.50	48,048,186.37	15,975,032.92

（2）主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

行业名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
商务服务业	26,649,112.91	15,311,304.50	48,048,082.13	15,975,032.92
合计	26,649,112.91	15,311,304.50	48,048,082.13	15,975,032.92

（3）主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

产品名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
品牌传播	7,622,523.90	8,508,100.76	22,063,749.88	6,203,191.95
品牌活动	19,002,231.01	6,749,013.25	23,849,941.05	7,709,213.11
整合营销			2,097,132.07	2,033,966.20
电商直播			37,259.13	28,661.66
品牌教育				
国际交流中心	24,358.00	54,190.49		
品牌数据				
合计	26,649,112.91	15,311,304.50	48,048,082.13	15,975,032.92

30、税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	76,436.42	118,228.26
教育费附加	32,757.20	50,669.26
地方教育费附加	21,838.13	33,779.49
车船使用税	400.00	4,900.00
合计	131,431.75	207,577.01

31、销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	799,041.73	1,116,868.47
合计	799,041.73	1,116,868.47

32、管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	4,754,654.97	4,629,988.43
房租、物业费	1,592,441.36	1,599,138.37
折旧与摊销	1,007,021.35	1,244,831.71

项目	2025 年度	2024 年度
差旅交通费	745,294.59	663,421.54
服务费	591,999.71	292,322.54
办公费	184,378.85	106,738.05
会议费	33,343.00	41,211.00
宣传制作费		673.27
诉讼费	27,982.74	10.00
中介咨询费	479,083.87	616,338.45
工会经费	108,929.03	144,164.49
业务招待费	269,971.28	797,902.09
水电费	22,493.10	26,205.17
赔偿及违约金	1,045,652.17	
招聘费	16,917.92	16,917.92
合计	10,880,163.94	10,179,863.03

33、 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	2,610,546.70	3,253,827.94
合计	2,610,546.70	3,253,827.94

34、 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息费用	258,617.17	307,936.38
减：利息收入	88,248.23	22,360.93
手续费	1,374.17	6,474.61
合计	171,743.11	292,050.06

35、 其他收益

项目	2025 年度	2024 年度
政府补助	381,000.00	314.02
个税手续费返还	7,156.06	
其他		73,518.54
合计	388,156.06	73,832.56

计入当期其他收益的政府补助：

项目	2025 年度	2024 年度
与收益相关：		
其中：留工补贴		314.02
广州市商务局补贴	381,000.00	
合计	381,000.00	314.02

36、 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-34,577.36	
处置长期股权投资产生的投资收益	1,309,747.12	33,008.55
处置交易性金融资产产生的投资收益	37,231.83	-2,697,931.32
合计	1,312,401.59	-2,664,922.77

37、 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
衍生金融资产		-6,527,320.00
合计		-6,527,320.00

38、 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收账款信用减值损失	-1,591,880.05	-1,551,600.00
其他应收款信用减值损失	-3,132.00	604,909.78

项目	2025 年度	2024 年度
合计	-1,595,012.05	-946,690.22

39、 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	114,707.69		114,707.69
其中：固定资产	114,707.69		114,707.69
合计	114,707.69		114,707.69

40、 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
其他	3.35	72,324.88	3.35
合计	3.35	72,324.88	3.35

41、 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益
罚款滞纳金支出	10,185.74		10,185.74
合计	10,185.74		10,185.74

42、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2025年度	2024年度
当期所得税费用	271,557.33	
递延所得税费用	-547,681.79	6,016,280.88
合计	-276,124.46	6,016,280.88

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-3,045,047.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	-456,757.19
子公司适用不同税率的影响	-19,798.00
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	42,230.40
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,378,731.83
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,928,514.16
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发加计扣除	-391,582.01
所得税费用	-276,124.46

43、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025年度	2024年度
收到其他与经营活动有关的现金		
其中：利息收入	85,513.98	22,360.93
收到往来款	26,209,406.34	3,333,448.78
合计	26,294,920.32	3,355,809.71

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025年度	2024年度
支付其他与经营活动有关的现金		
其中：手续费支出	4,792.87	6,474.61
交通费	141,854.19	663,421.54
办公、业务费、宣传费等	413,732.21	905,313.41
服务费	316,182.50	292,322.54

项目	2025年度	2024年度
支出往来款	34,133,828.47	11,123,834.76
合计	35,010,390.24	12,991,366.86

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2025年度	2024年度
期货申报费		124.00
处置子公司支付的现金		
合计		124.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2025年度	2024年度
办公室租金	1,589,792.00	
合计	1,589,792.00	

44、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025年度	2024年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-2,768,835.80	1,013,910.51
加：资产减值损失		
信用减值损失	1,595,012.05	946,690.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	996,832.63	2,629,076.47
使用权资产折旧	1,389,777.00	1,389,777.00
无形资产摊销	6,600.72	6,600.72
长期待摊费用摊销		
资产处置损失（收益以“-”号填列）	-114,707.69	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	830,088.50	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		6,527,320.00

补充资料	2025年度	2024年度
财务费用（收益以“-”号填列）	258,617.17	307,936.38
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,312,401.59	2,539,122.77
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-339,215.24	5,182,414.70
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-208,466.55	833,866.18
存货的减少（增加以“-”号填列）	-602,167.93	-9,465.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-14,390,995.18	-5,967,841.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	10,296,310.44	-10,203,881.16
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,363,551.47	5,195,525.98
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	22,213,197.84	16,720,164.40
减：现金的期初余额	16,720,164.40	7,390,158.89
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,493,033.44	9,330,005.51

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2025年度	2024年度
一、现金	22,213,197.84	16,720,164.40
其中：库存现金		2,420.00
可随时用于支付的银行存款	5,159,959.54	16,711,175.61
可随时用于支付的其他货币资金	17,053,238.30	6,568.79
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

项目	2025年度	2024年度
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	22,213,197.84	16,720,164.40
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

45、 所有权或使用权受到限制的资产

本公司本年度无所有权或使用权受到限制的资产。

46、 政府补助

无

六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

本期没有发生非同一控制下企业合并。

2、其他原因的合并范围变动

本公司 2025 年度合并范围内公司减少 1 户，增加 2 户。本公司全资设立子公司霍尔果斯华数文化传媒有限公司于 2025 年 7 月 31 日注销，本公司全资设立子公司品牌联盟（深圳）控股有限公司于 2025 年 9 月 16 日成立；本公司全资设立子公司海南强脑数智科技有限公司于 2025 年 9 月 1 日成立。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

本公司2025年度纳入合并范围的子公司共6户。

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
北京楚星艺术设计有限责任公司	北京市	北京市	互联网信息服务业务；工艺美术设计等。	100.00		设立
北京楚星时代国际广告有限公司	北京市	北京市	设计、制作、代理、发布国内及外商来华广告。	85.00		设立
北京茶树菇信息科技有限责任公司	北京市	北京市	互联网信息服务；技术开发、转让、咨询等。	100.00		设立
霍尔果斯华数文化传媒有限公司	霍尔果斯市	霍尔果斯市	会展会议策划等	100.00		设立
品牌联盟（深圳）控股有限公司	深圳市	深圳市	深圳市	100.00		设立
广东佰屹会商业服务有限公司	广州市	广州市	商务服务业	100.00		设立
海南强脑数智科技有限公司	海口市	海口市	商务服务业	100.00		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
北京楚星时代国际广告有限公司	15.00	86.12		82,448.04

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京楚星时代国际广告有限公司	558,502.47		558,502.47	8,848.84		8,848.84

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京楚星时代国际广告有限公司	559,122.72		559,122.72	8,884.71		8,884.71

(续)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京楚星时代国际广告有限公司		-584.38	-584.38	-620.25

(续)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京楚星时代国际广告有限公司		-574.12	-574.12	-527.52

2、在合营企业或联营企业中的权益

无。

七、关联方及其交易

1、本公司的母公司情况

本公司实际控制人和最终控制方为王永。

2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注六、1“在子公司中的权益”。

3、本公司的合营和联营企业情况

无。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
宁波梅山保税港区今品投资管理合伙企业(有限合伙)	本公司股东；持有本公司 25.05% 股份 股东关联；公司实际控制人王永持有该公司 80.00% 股权

其他关联方名称	与本公司的关系
宁波梅山保税港区旗胜投资管理有限公司	股东关联；公司实际控制人陈默，陈默是该公司法人代表，陈默持有该公司 100% 股权
北京南洋投资控股有限公司	本公司董事、总经理陈默为其股东
北京车友协会	实际控制人关联；公司实际控制人王永是该协会法人/负责人
陈默	本公司股东；董事、总经理、董事会秘书
张吕清	董事
王易丹	董事
何宏林	董事
刘坤明	监事会主席
许亚华	职工监事
李茜	监事
豆国香	财务总监（已于 2026 年 2 月 11 日离职）

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况

无。

② 出售商品/提供劳务情况

无。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

① 本公司受托管理/承包情况表

无。

② 本公司委托管理/出包情况表

无。

(3) 关联租赁情况

① 本公司作为出租方：

无。

② 本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
王永	房屋	1,569,792.00	1,444,527.00

(4) 关联担保情况

无。

(5) 关联方资产转让、债务重组情况
无。

(6) 关键管理人员报酬

项目	2025年度	2024年度
关键管理人员报酬	1,649,785.94	1,272,000.00

(7) 其他关联交易
无。

6、关联方应收应付款项
应收项目

项目名称	关联方	2025.12.31		2024.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：					
业务备用金	何宏林	172,997.00		172,997.00	
业务备用金	刘坤明	117,194.02		56,589.02	
业务备用金	许亚华	948,526.68		745,226.68	
业务备用金	李茜	8,000.00		18,000.00	
业务备用金	陈默	938,000.00			
合计		2,184,717.70		992,812.70	

7、关联方承诺
无。

8、其他关联方交易情况
无。

八、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 资本承诺

无。

(2) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(3) 其他承诺事项

无。

2、或有事项

无。

九、资产负债表日后事项

2026年1月7日，公司发布《股票停牌公告》，因公司股票价格近期涨幅较大，公司拟对股价波动展开核查，公司股票自2026年1月8日起停牌，截至审计报告日核查工作尚未完成，公司股票将继续停牌。

十、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 以摊余成本计量的应收账款

项目	2025.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	15,690,201.00	4,216,430.05	11,473,770.95
合计	15,690,201.00	4,216,430.05	11,473,770.95

(续)

项目	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	15,231,695.62	1,194,560.00	14,037,135.62
合计	15,231,695.62	1,194,560.00	14,037,135.62

(2) 坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

2025年12月31日，组合计提坏账准备：

项目	账面余额	整个存续期预期 信用损失率%	坏账准备
1年以内	3,302,800.00		
1至2年	1,911,601.00	5.00	95,580.05
2至3年			
3至4年	7,966,600.00	25.00	1,991,650.00
4至5年	1,900,000.00	80.00	1,520,000.00
5年以上	609,200.00	100.00	609,200.00
合计	15,690,201.00		4,216,430.05

(3) 坏账准备的变动

项目	2025.01.01	本期增加	本期减少		2025.12.31
			转回	转销或核销	
应收账款					
坏账准备	1,194,560.00	3,021,870.05			4,216,430.05

(4) 报告期坏账准备转回或转销金额重要的

本期不存在重要本期坏账准备转回或转销的情况。

(5) 报告期实际核销的应收账款情况：

本期不存在核销应收账款的情况。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备 期末余额
客户一	3,000,000.00	3-4年	19.12	750,000.00
客户二	2,100,000.00	3-4年	13.38	525,000.00
客户三	2,000,000.00	1年以内年	12.75	
客户四	1,900,000.00	1年以内	12.11	1,520,000.00
客户五	1,266,600.00	1年以内	8.07	316,650.00
合计	10,266,600.00		65.43	3,111,650.00

2、其他应收款

项目	2025.12.31	2024.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,939,776.66	3,670,020.68
合计	7,939,776.66	3,670,020.68

(1) 应收利息情况：

本公司无应收利息项目核算。

(2) 应收股利情况：

本公司无应收股利项目核算。

(3) 其他应收款情况

项目	2025.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	7,939,776.66	867,332.49	7,072,444.17
合计	7,939,776.66	867,332.49	7,072,444.17

(续)

项目	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	4,534,221.17	864,200.49	3,670,020.68
合计	4,534,221.17	864,200.49	3,670,020.68

① 坏账准备

2025年12月31日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	未来12月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
----	------	----------------	------	----

组合计提：

应收往来款项	98,000.00	5.00	4,900.00	按会计政策计提
--------	-----------	------	----------	---------

项目	账面余额	未来12个月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
押金及保证金	532,000.00			
应收关联方款项	4,153,984.04			
业务备用金	2,293,360.13			
合计	7,077,344.17		4,900.00	

B.2025年12月31日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	未来12个月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
组合计提：				
代垫支出	862,432.49		862,432.49	预计无法收回
合计	862,432.49		862,432.49	

② 坏账准备的变动

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额			864,200.49	864,200.49
期初余额在本期				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提	4,900.00			4,900.00
本期转回			1,768.00	1,768.00
本期转销				

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期核销				
其他变动				
2025年12月31余额	4,900.00		862,432.49	867,332.49

③ 报告期坏账准备转回或转销金额重要的情况：

无。

④ 报告期实际核销的其他应收款情况：

无。

⑤ 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2025.12.31	2024.12.31
关联方往来款	4,153,984.04	1,369,846.07
押金保证金	532,000.00	123,000.00
应收暂付款		11,016.00
备用金	3,155,792.62	2,889,879.10
往来款	98,000.00	140,480.00
合计	7,939,776.66	4,534,221.17

⑥ 其他应收款期末余额前五名单位情况：

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户一	是	往来款	2,656,836.72	1年以内	33.46	
客户二	是	往来款	1,419,658.18	4年以内	17.88	
许亚华	否	备用金	874,026.68	3年以内	11.01	

单位名称	是否 为关 联方	款项 性质	期末 余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
何宏林	否	备用金	172,997.00	4 年以内	2.18	
刘坤明	否	备用金	115,994.02	1 年以内	1.46	
合计			43,123,518.58		65.99	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	3,554,348.55		3,554,348.55	3,604,348.55		3,604,348.55
合计	3,554,348.55		3,554,348.55	3,604,348.55		3,604,348.55

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余 额	本期增 加	本期减 少	期末余 额
北京楚星美术设计有限责 任公司	1,422,506.52			1,422,506.52
北京楚星时代国际广告有 限公司	131,842.03			131,842.03
北京茶树菇信息科技有限 公司	2,000,000.00			2,000,000.00
霍尔果斯华数文化传媒有 限公司	50,000.00		50,000.00	
减：长期股权投资减值准 备				
合计	3,604,348.55		50,000.00	3,554,348.55

(4) 长期股权投资减值准备

本公司未发生长期股权投资减值的情况。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下：

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	21,560,319.98	12,499,778.59	47,913,176.47	15,854,278.20
其他业务			104.24	
合计	21,560,319.98	12,499,778.59	47,913,280.71	15,854,278.20

(2) 主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

行业名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
商务服务	21,560,319.98	12,499,778.59	47,913,176.47	15,854,278.20
合计	21,560,319.98	12,499,778.59	47,913,176.47	15,854,278.20

(3) 主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

产品名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
品牌传播	5,641,391.82	5,656,425.72	21,928,844.22	6,082,437.23
品牌活动	15,918,928.16	6,843,352.87	23,849,941.05	7,709,213.11
整合营销			2,097,132.07	2,033,966.20
电商直播			37,259.13	28,661.66
合计	21,560,319.98	12,499,778.59	47,913,176.47	15,854,278.20

5、投资收益

被投资单位名称	2025 年度	2024 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	1,548,776.37	-170,000.00
成本法核算的长期股权投资收益	20,402,115.47	
处置交易性金融资产产生的投资收益	37,231.83	-2,697,931.32
合计	21,988,123.67	-2,867,931.32

十一、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	114,707.69	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	381,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,551,430.84	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,182.39	

项目	金额	说明
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	2,036,956.14	
减：非经常性损益的所得税影响数	395,158.67	
非经常性损益净额	1,641,797.47	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,641,797.47	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-3.66	-0.05	-0.05
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-5.83	-0.09	-0.09

品牌联盟（北京）咨询股份公司

2026年4月28日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

(1) 会计政策变更

①企业会计准则解释第 17 号

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》的相关规定，执行其规定对公司财务报表无影响。

②企业会计准则解释第 18 号

财政部 2024 年 12 月 6 日发布的《企业会计准则解释第 18 号》中规定，对于不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债，应当按照确定的金额计入“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，执行其规定对公司财务报表无影响。

(2) 会计估计变更

本公司本年度未发生会计估计变更。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	114,707.69
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	381,000.00

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,551,430.84
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,182.39
非经常性损益合计	2,036,956.14
减：所得税影响数	395,158.67
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	1,641,797.47

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用